



**IFM**

**Global Funds**

Globalne Fundusze Inwestycyjne

**Skonsolidowany raport kwartalny  
zawierający dane jednostkowe,  
w tym kwartalne skrócone,  
jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za I kwartał 2020 r.**

**IFM GLOBAL FUNDS S.A.**

**okres od 1.01.2020 r. do 31.03.2020 r.**

**Tychy, 21 czerwca 2022 roku**

**WYBRANE, JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE**

Wybrane dane finansowe IFM Global Funds S.A. za I kwartał 2020 roku oraz w ujęciu narastającym wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2019 roku wraz z dynamiką.

	1Q 2020 PLN	1Q 2019 PLN	Dynamika
Przychody ze sprzedaży	90 655,62	449 818,52	20,15
Amortyzacja	350,00	24 764,40	1,41
Zysk (strata) ze sprzedaży	(99 213,37)	34 363,30	-288,72
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 573,54	33 945,46	4,64
EBITDA	1 923,54	58 709,86	3,28
Zysk (strata) brutto	(10 482,14)	27 796,54	-37,71
Zysk (strata) netto	(16 432,80)	26 241,54	-62,62
	31.03.2020 PLN	31.03.2019 PLN	Dynamika
Aktywa razem, w tym:	1 125 310,93	2 170 169,73	51,85
Aktywa trwałe	809 709,40	1 213 246,00	66,74
Aktywa obrotowe	315 601,53	956 923,73	32,98
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	155 174,30	1 807,98	8 582,74
Należności razem, w tym:	114 740,21	644 945,74	17,79
Należności krótkoterminowe	102 563,21	601 226,05	17,06
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	617 678,83	72 473,58	852,28
Zobowiązania krótkoterminowe	83 133,14	55 781,58	149,03
Kapitał własny, w tym:	507 632,10	2 097 696,15	24,20
Kapitał podstawowy	2 213 087,40	2 213 087,40	100,00

Źródło: Emitent

**WYBRANE, SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE**

	IQ 2020 PLN	IQ 2019 PLN	Dynamika
Przychody ze sprzedaży	305 508,65	449 818,52	67,92
Amortyzacja	350,00	24 764,40	1,41
Zysk (strata) ze sprzedaży	(129 024,03)	28 245,93	556,79
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(29 012,99)	33 945,46	-85,47
EBITDA	(28 662,99)	58 709,86	-48,82
Zysk (strata) brutto	(41 068,67)	27 796,54	247,75
Zysk (strata) netto	(47 019,33)	26 241,54	279,18
	31.03.2020 PLN	31.03.2019 PLN	Dynamika
Aktywa razem, w tym:	1 177 411,35	2 170 169,73	54,25
Aktywa trwałe	756 789,40	1 213 246,00	62,38

<b>Aktywa obrotowe</b>	420 621,95	956 923,73	43,96
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	164 458,33	1 807,98	9 096,25
<b>Należności razem, w tym:</b>	212 601,06	644 945,74	32,96
<b>Należności krótkoterminowe</b>	200 424,06	601 226,05	33,34
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:</b>	699 285,78	72 473,58	964,88
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	123 387,75	55 781,58	221,20
<b>Kapitał własny, w tym:</b>	477 045,57	2 097 696,15	22,74
<b>Kapitał podstawowy</b>	2 213 087,40	2 213 087,40	100,00

### JEDNOSTKOWA ANALIZA WSKAŹNIKOWA

Wybrane wskaźniki finansowe IFM Global Funds S.A. za I kwartał 2020 roku oraz w ujęciu narastającym wraz ze wskaźnikami porównywalnymi za analogiczny okres 2019 roku.

	1Q 2020 PLN	1Q 2019 PLN
Wskaźnik rentowności operacyjnej w %	1,74%	7,55%
Wskaźnik rentowności EBITDA w %	2,12%	13,05%
Wskaźnik rentowności netto w%	-18,13%	5,83%
Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) w %	-3,24%	1,25%
Wskaźnik rentowności majątku (ROA) w %	-1,46%	1,21%
Wskaźnik ogólnej płynności w %	379,63%	1715,48%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia w %	54,89%	3,34%

Źródło: Emitent

### SKONSOLIDOWANA ANALIZA WSKAŹNIKOWA

	IQ 2020 PLN	IQ 2019 PLN
Wskaźnik rentowności operacyjnej w %	-9,50%	7,55%
Wskaźnik rentowności EBITDA w %	-9,38%	13,05%
Wskaźnik rentowności netto w%	-15,39%	5,83%
Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) w %	-9,86%	1,25%
Wskaźnik rentowności majątku (ROA) w %	-3,99%	1,21%
Wskaźnik ogólnej płynności w %	340,89%	1715,48%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia w %	59,39%	3,34%

### OBJAŚNIENIA:

- ✦ Wskaźnik rentowności operacyjnej

Formuła: wynik na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży

Opis: określa, ile zysku netto (po opodatkowaniu) przypada na 1 złoty przychodów firmy

- ✦ Wskaźnik rentowności EBITDA

Formuła: (wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)/przychody ze sprzedaży

Opis: mierzy efektywność konwersji przychodów na zysk z działalności ciągłej przed odsetkami od zaciągniętych kredytów, podatkami, deprecjacją i amortyzacją oraz przed pozycjami wyjątkowymi

- ✦ Wskaźnik rentowności netto

Formuła: wynik netto/przychody ze sprzedaży

Opis: informuje inwestorów ile procent przychodów ze sprzedaży stanowi zysk netto

★ Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)

Formuła:  $\text{wynik netto} / \text{kapitał własny}$ , gdzie: kapitał własny = aktywa ogółem – zobowiązania (krótko i długoterminowe)

Opis: określa stopę zyskowności zainwestowanych w firmie kapitałów własnych

★ Wskaźnik rentowności majątku (ROA)

Formuła:  $\text{wynik netto} / \text{aktywa ogółem}$

Opis: informuje o tym jaka jest rentowność wszystkich aktywów firmy w stosunku do wypracowanych przez nią zysków, czy innymi słowy ile zysku netto przynosi każda złotówka zaangażowana w finansowanie majątku

★ Wskaźnik ogólnej płynności

Formuła:  $\text{aktywa obrotowe} / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$

Opis: informuje o zdolności przedsiębiorstwa do regulowania zobowiązań w oparciu o wszystkie aktywa obrotowe

★ Wskaźnik ogólnego zadłużenia

Formuła:  $\text{zobowiązania ogółem} / \text{aktywa razem}$

Opis: mówi o tym jaki udział w finansowaniu majątku firmy mają zobowiązania i dług

### JEDNOSTKOWE PRZEPLYWY PIENIĘŻNE

Przepływy pieniężne IFM Global Funds S.A. za I kwartał 2020 rok oraz dane porównywalne za 2019 rok.

	1Q 2020 PLN	1Q 2019 PLN
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(69 594,53)	(35 056,54)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	224 518,50	21 124,38
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto	154 923,97	(13 932,16)

Źródło: Emitent

### SKONSOLIDOWANE PRZEPLYWY PIENIĘŻNE

	IQ 2020 PLN	IQ 2019 PLN
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(71 266,46)	(35 056,54)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	189 376,58	21 124,38
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto	118 110,12	(13 932,16)

**1. SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZAWIERAJĄCY DANE JEDNOSTKOWE, TYM KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IFM GLOBAL FUNDS S.A.**

**JEDNOSTKOWA STRUKTURA AKTYWÓW I PASYWÓW**

AKTYWA	PLN	
	<i>stan na</i>	<i>stan na</i>
	<b>31.03.2019</b>	<b>31.03.2020</b>
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>1 213 246,00</b>	<b>809 709,40</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>2 655,99</b>	<b>0,00</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 655,99	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>37 643,04</b>	<b>1 995,02</b>
1. Środki trwałe	37 643,04	1 995,02
a. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b. budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c. urządzenia techniczne i maszyny	2 200,46	0,02
d. środki transportu	31 929,19	0,00
e. inne środki trwałe	3 513,39	1 995,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>43 719,69</b>	<b>12 177,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	43 719,69	12 177,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>65 874,35</b>	<b>715 874,35</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	650 000,00
a. w jednostkach powiązanych	0,00	650 000,00
- udziały lub akcje	0,00	650 000,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00

- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	65 874,35	65 874,35
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 063 352,93</b>	<b>79 663,03</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	89 029,00	79 663,03
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	974 323,93	0,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>956 923,73</b>	<b>315 601,53</b>
<b>I. Zapasy</b>	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>601 226,05</b>	<b>102 563,21</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. Inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. Inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	601 226,05	102 563,21
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	597 821,15	93 760,42
- do 12 miesięcy	597 821,15	93 760,42
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	0,00
c. inne	3 404,90	8 802,79
d. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>348 110,31</b>	<b>208 327,24</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	348 110,31	208 327,24
a. w jednostkach powiązanych	0,00	44 258,90
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	44 258,90
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach	346 302,33	8 894,04
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	346 302,33	8 894,04
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 807,98	155 174,30
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 807,98	155 174,30
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00

2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>7 587,37</b>	<b>4 711,08</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>2 170 169,73</b>	<b>1 125 310,93</b>

PASywa	PLN	
	Stan na	Stan na
	31.03.2019	31.03.2020
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>2 097 696,15</b>	<b>507 632,10</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>2 213 087,40</b>	<b>2 213 087,40</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>563 926,10</b>	<b>563 926,10</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów ( akcji)	0,00	0,00
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- tworzenie zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-705 558,89</b>	<b>-2 252 948,60</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>26 241,54</b>	<b>-16 432,80</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>72 473,58</b>	<b>617 678,83</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>16 692,00</b>	<b>17 545,69</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 692,00	17 545,69
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>517 000,00</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	517 000,00
a. kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e. inne	0,00	517 000,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>55 781,58</b>	<b>83 133,14</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a. z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00

2. Zobowiązanie wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a. z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	55 781,58	83 133,14
a. kredyty i pożyczki	0,00	1 338,19
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d. z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	42 453,55	45 609,33
- do 12 miesięcy	42 453,55	45 609,33
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e. zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	13 328,03	28 310,34
h. z tytułu wynagrodzeń	0,00	7 875,28
i. inne	0,00	0,00
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>2 170 169,73</b>	<b>1 125 310,93</b>

**JEDNOSTKOWY, KWARTALNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

Tytuł	PLN	
	za okres	za okres
	01.01.2019-31.03.2019	01.01.2020-31.03.2020
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>449 818,52</b>	<b>90 655,62</b>
w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	449 818,52	90 655,62
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>421 572,59</b>	<b>189 868,99</b>
I. Amortyzacja	24 764,40	350,00
II. Zużycie materiałów i energii	16 480,58	4 302,70
III. Usługi obce	250 896,53	139 715,99
IV. Podatki i opłaty, w tym	36 372,67	5 489,68
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	73 000,91	32 480,02
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	17 051,45	6 081,05



- emerytalne	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3 006,05	1 449,55
VIII. Wartości sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>28 245,93</b>	<b>-99 213,37</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>5 814,04</b>	<b>100 800,00</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	813,00	95 300,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	5 001,04	5 500,00
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>114,51</b>	<b>13,09</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne koszty operacyjne	114,51	13,09
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>33 945,46</b>	<b>1 573,54</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych,	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych,	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>6 148,92</b>	<b>12 055,68</b>
I. Odsetki, w tym	13,66	85,72
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	2 409,01	11 555,35
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	2 917,33	414,61
IV. Inne	808,92	0,00
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>27 796,54</b>	<b>-10 482,14</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>1 555,00</b>	<b>5 950,66</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>26 241,54</b>	<b>-16 432,80</b>

**JEDNOSTKOWE, KWARTALNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

Treść		31.03.2019	31.03.2020
<b>I.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU ( BO )</b>	<b>2 071 454,61</b>	<b>524 064,90</b>
	- korekty błędów podstawowych	0,00	
<b>I.a.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU ( BO ), PO KOREKTACH</b>	<b>2 071 454,61</b>	<b>524 064,90</b>
	1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 213 087,40	2 213 087,40
	1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00

	- odrzucenie wniosku o zm.kapitału przez KRS	0,00	0,00
	- wpłata	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>2 213 087,40</b>	<b>2 213 087,40</b>
	<b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
	<b>3. Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
	3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
	<b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>563 926,10</b>	<b>563 926,10</b>
	4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- z podziału zysku (z tytułu)	0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00
	4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	563 926,10	563 926,10
	<b>5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
	5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
	<b>6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (wpłata)	0,00	0,00
	b) zwiększenie kapitału podstawowego	0,00	0,00
	6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
	<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-727 222,74</b>	<b>-705 558,89</b>
	7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
	7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00

	-	0,00	
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-zasilenie kapitału zapasowego	0,00	0,00
	- wypłacona dywidenda	0,00	0,00
	7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
	7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	727 222,74	705 558,89
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
	7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	727 222,74	705 558,89
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	21 663,85	-1 547 389,71
	- pokrycie zyskiem	21 663,85	-1 547 389,71
	-pokrycie kapitałem zapasowym	0,00	0,00
	7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	705 558,89	2 252 948,60
	7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-705 558,89	-2 252 948,60
	<b>8. Wynik netto</b>	26 241,54	-16 432,80
	a) zysk netto	26 241,54	0,00
	b) strata netto	0,00	16 432,80
<b>II.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU ( BZ )</b>	<b>2 097 696,15</b>	<b>507 632,10</b>
<b>III.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU ( POKRYCIA STRATY )</b>	<b>2 097 696,15</b>	<b>507 632,10</b>

**JEDNOSTKOWY, KWARTALNY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Treść	31.03.2019	31.03.2020
<b>A.Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk (strata) netto	26 241,54	-16 432,80
II. Korekty razem	-61 298,08	-53 161,73
1. Amortyzacja	24 764,40	350,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	4 513,34	-83 330,04
5. Zmiana stanu rezerw	-17 277,55	-5 761,32
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-116 086,31	-31 191,68
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-6 516,80	62 809,33
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	49 304,84	3 961,97
10. Inne korekty	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-35 056,54</b>	<b>-69 594,53</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	21 124,38	307 518,50
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	813,00	95 300,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	20 311,38	212 218,50
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	20 311,38	212 218,50

- zbycie aktywów finansowych	20 311,38	185 218,50
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	27 000,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>83 000,00</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	83 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	83 000,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>21 124,38</b>	<b>224 518,50</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (AIII.+BIII.+CIII)</b>	<b>-13 932,16</b>	<b>154 923,97</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-13 932,16</b>	<b>154 923,97</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>15 740,14</b>	<b>250,33</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym</b>	<b>1 807,98</b>	<b>155 174,30</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

**SKONSOLIDOWANA STRUKTURA AKTYWÓW I PASYWÓW**

AKTYWA	PLN	
	stan na	stan na
	31.03.2019	31.03.2020
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>1 213 246,00</b>	<b>756 789,40</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>2 655,99</b>	<b>0,00</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 655,99	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II. Wartość firm jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>597 080,00</b>
1. Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	597 080,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>37 643,04</b>	<b>1 995,02</b>
1. Środki trwałe	37 643,04	1 995,02
a. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b. budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c. urządzenia techniczne i maszyny	2 200,46	0,00
d. środki transportu	31 929,19	0,00
e. inne środki trwałe	3 513,39	1 995,02
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>43 719,69</b>	<b>12 177,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	43 719,69	12 177,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>65 874,35</b>	<b>65 874,35</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a. w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00

- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	65 874,35	65 874,35
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 063 352,93</b>	<b>79 663,03</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	89 029,00	79 663,03
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	974 323,93	0,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>956 923,73</b>	<b>420 621,95</b>
<b>I. Zapasy</b>	0,00	41 480,09
1. Materiały	0,00	41 480,09
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>601 226,05</b>	<b>200 424,06</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. Inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. Inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	601 226,05	200 424,06
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	597 821,15	135 257,75
- do 12 miesięcy	597 821,15	135 257,75
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	49 739,00
c. inne	3 404,90	15 427,31
d. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>348 110,31</b>	<b>173 352,37</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	348 110,31	173 352,37
a. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach	346 302,33	8 894,04
- udziały lub akcje	0,00	0,00

- inne papiery wartościowe	346 302,33	8 894,04
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
<b>c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>1 807,98</b>	<b>164 458,33</b>
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 807,98	164 458,33
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>7 587,37</b>	<b>5 365,43</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>2 170 169,73</b>	<b>1 177 411,35</b>

PASywa	PLN	
	Stan na	Stan na
	31.03.2019	31.03.2020
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>2 097 696,15</b>	<b>477 045,57</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>2 213 087,40</b>	<b>2 213 087,40</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>563 926,10</b>	<b>563 926,10</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów ( akcji)	0,00	0,00
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- tworzenie zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
<b>V. Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-705 558,89</b>	<b>-2 252 948,60</b>
<b>VII. Zysk (strata) netto</b>	<b>26 241,54</b>	<b>-47 019,33</b>
<b>VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. Kapitały mniejszości</b>	<b>0,00</b>	<b>1 080,00</b>
<b>C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Ujemna wartość - jednostki zależne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Ujemna wartość jednostki współzależne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>72 473,58</b>	<b>699 285,78</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>16 692,00</b>	<b>17 545,69</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 692,00	17 545,69
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>517 000,00</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	517 000,00

a. kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e. inne	0,00	517 000,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>55 781,58</b>	<b>123 387,75</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a. z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
2. Zobowiązanie wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a. z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	55 781,58	123 387,75
a. kredyty i pożyczki	0,00	1 338,19
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d. z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	42 453,55	66 298,08
- do 12 miesięcy	42 453,55	66 298,08
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e. zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	13 328,03	28 310,34
h. z tytułu wynagrodzeń	0,00	7 875,28
i. inne	0,00	19 565,86
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>41 352,34</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	41 352,34
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	41 352,34
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>2 170 169,73</b>	<b>1 177 411,35</b>

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

Tytuł	PLN	
	za okres	za okres
	01.01.2019-31.03.2019	01.01.2020-31.03.2020
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>449 818,52</b>	<b>305 508,65</b>
w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	449 818,52	305 508,65



II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>421 572,59</b>	<b>434 532,68</b>
I. Amortyzacja	24 764,40	350,00
II. Zużycie materiałów i energii	16 480,58	177 205,48
III. Usługi obce	250 896,53	211 175,67
IV. Podatki i opłaty, w tym	36 372,67	5 489,68
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	73 000,91	32 480,02
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	17 051,45	6 081,05
- emerytalne	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3 006,05	1 750,78
VIII. Wartości sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>28 245,93</b>	<b>-129 024,03</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>5 814,04</b>	<b>100 800,32</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	813,00	95 300,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	5 001,04	5 500,32
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>114,51</b>	<b>789,28</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	114,51	789,28
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>33 945,46</b>	<b>-29 012,99</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych,	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych,	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>6 148,92</b>	<b>12 055,68</b>
I. Odsetki, w tym	13,66	85,72
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	2 409,01	11 555,35
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	2 917,33	414,61
IV. Inne	808,92	0,00
<b>I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>J. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)</b>	<b>27 796,54</b>	<b>0,00</b>
<b>K. Odpis wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
I. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>L. Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą prawa własności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N. Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)</b>	<b>27 796,54</b>	<b>-41 068,67</b>
<b>O. Podatek dochodowy</b>	<b>1 555,00</b>	<b>5 950,66</b>
<b>P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>R. Zyski (straty) mniejszości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)</b>	<b>26 241,54</b>	<b>-47 019,33</b>

**SKONSOLIDOWANE PRZEPIŁYWI PIENIĘŻNE**

Treść	31.03.2019	31.03.2020
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk (strata) netto	26 241,54	-47 019,33
II. Korekty razem	-61 298,08	-24 247,13
1. Zyski mniejszości	0,00	0,00
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą prawa własności	0,00	0,00
3. Amortyzacja	24 764,40	350,00
4. Odpisy wartości firmy	0,00	0,00
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	4 513,34	-83 330,04
9. Zmiana stanu rezerw	-17 277,55	-5 761,32
10. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
11. Zmiana stanu należności	-116 086,31	1 786,76
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-6 516,80	16 056,81
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	49 304,84	46 650,65
14. Inne korekty	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-35 056,54</b>	<b>-71 266,46</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	21 124,38	268 376,58
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	813,00	95 300,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	20 311,38	173 076,58
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	20 311,38	173 076,58
- zbycie aktywów finansowych	20 311,38	146 076,58
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	27 000,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00

II. Wydatki	0,00	79 000,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	79 000,00
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	79 000,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom)	0,00	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>21 124,38</b>	<b>189 376,58</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (AIII.+BIII.+CIII)</b>	<b>-13 932,16</b>	<b>118 110,12</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-13 932,16</b>	<b>118 110,12</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>15 740,14</b>	<b>46 348,21</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym</b>	<b>1 807,98</b>	<b>164 458,33</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

Treść		31.03.2019	31.03.2020
I.	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU ( BO )</b>	<b>2 071 454,61</b>	<b>563 206,82</b>
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a.	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU ( BO ), PO KOREKTACH</b>	<b>2 071 454,61</b>	<b>612 206,82</b>
	1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 213 087,40	2 213 087,40
	1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- odrzucenie wniosku o zm.kapitału przez KRS	0,00	0,00

	- wpłata	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>2 213 087,40</b>	<b>2 213 087,40</b>
	<b>2. uchylony</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>3. uchylony</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>563 926,10</b>	<b>563 926,10</b>
	4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- z podziału zysku (z tytułu)	0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00
	4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	563 926,10	563 926,10
	<b>5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
	5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
	<b>6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (wpłata)	0,00	0,00
	b) zwiększenie kapitału podstawowego	0,00	0,00
	6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
	7. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
	<b>8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-727 222,74</b>	<b>-666 416,97</b>
	8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
	8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	39 141,92
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-zasilenie kapitału zapasowego	0,00	0,00
	- wypłacona dywidenda	0,00	39 141,92
	8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
	8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	727 222,74	705 558,89
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00

	8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	727 222,74	705 558,89
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	21 663,85	-1 547 389,71
	- pokrycie zyskiem	21 663,85	-1 547 389,71
	- pokrycie kapitałem zapasowym	0,00	0,00
	8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	705 558,89	2 252 948,60
	8.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-705 558,89	-2 252 948,60
	<b>9. Wynik netto</b>	0,00	-47 019,33
	a) zysk netto	26 241,54	0,00
	b) strata netto	0,00	47 019,33
<b>II.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU ( BZ )</b>	<b>2 097 696,15</b>	<b>477 045,57</b>
<b>III.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU ( POKRYCIA STRATY )</b>	<b>2 097 696,15</b>	<b>477 045,57</b>

### 1.1. PODSTAWOWE DANE

Spółka IFM Global Funds S.A. powstała w wyniku przekształcenia firmy pod nazwą Investment Fund Market Sp. z o.o. aktem notarialnym sporządzonym w dniu 5 lutego 2009 roku w Kancelarii Notarialnej Adama Robaka, Katowice, ul. Uniwersytecka 13, przez notariusza Adama Robaka (repeytorium A nr 18/2009) jako spółka akcyjna, na czas nieoznaczony. Do dnia 15 lutego 2017 r. Spółka działała pod nazwą Investment Fund Managers S.A.

IFM Global Funds S.A. jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000322019.

✦ Nazwa jednostki:	IFM Global Funds S.A.
✦ Kraj siedziby:	Polska
✦ Siedziba spółki:	Katowice
✦ Form prawna:	Spółka Akcyjna
✦ Przepisy prawa:	Prawo polskie, zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych
✦ Adres siedziby:	Pl. Pod Lipami 5, 40-487 Katowice
✦ Numery telekomunikacyjne:	tel. +48 (32) 602 79 00
✦ Poczta elektroniczna:	biuro@ifmpl.com
✦ Strona internetowa:	ri.ifmpl.com
✦ REGON:	015611781
✦ NIP:	526-27-50-360

Do 3 marca br. Emitent działał na rynku pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych oraz specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego numer DFI/W/4031-65-01 z dnia 26 kwietnia 2004 roku. Po tej dacie, w wyniku rozwiązania ostatniej umowy o pośrednictwo w ww. zakresie, Emitent zakończył działalność operacyjną na rynku finansowym.

Spółka została utworzona i działa zgodnie z przepisami prawa polskiego. Spółka prowadzi działalność w oparciu o przepisy ustawy Kodeks spółek handlowych z dnia 15 września 2000 roku (Dz. U. 2016.1578 tj. z dnia 2016.09.29) i działa zgodnie z postanowieniami przedmiotowej ustawy. Z chwilą uzyskania statusu spółki publicznej,

tj. od 11 lipca 2013 roku, Emitent działa również na podstawie regulacji dotyczących funkcjonowania rynku kapitałowego.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień bilansowy, tj. 31 marca 2019 roku, oraz na dzień sporządzenia informacji finansowej wynosi 2.213.087,40 zł (w całości opłacony).

Struktura kapitału zakładowego według rodzaju emisji IFM Global Funds S.A. na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

<i>Seria</i>	<i>Liczba akcji (szt.)</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym (%)</i>	<i>Liczba głosów</i>	<i>Udział w ogólnej liczbie głosów</i>
Seria A1	5 500 000	24,85%	5 500 000	24,85%
Seria A2	11 250 000	50,83%	11 250 000	50,83%
Seria B	4 900 000	22,14%	4 900 000	22,14%
Seria C	15 874	0,07%	15 874	0,07%
Seria D	265 000	1,21%	265 000	1,21%
Seria E	200 000	0,90%	200 000	0,90%
<b>SUMA</b>	<b>22 130 874</b>	<b>100%</b>	<b>22 130 874</b>	<b>100%</b>

*Źródło: Emitent*

Władze Spółki składają się z organów zarządzających i nadzorczych. Organem zarządzającym jest Zarząd. Organem nadzorczym jest Rada Nadzorcza.

Na dzień sporządzenia informacji finansowej w skład Zarządu Emitenta wchodzi:

- ✦ Prezes Zarządu – Aleksander Jawień

Kompetencje i zasady pracy Zarządu IFM Global Funds S.A. określone zostały w następujących dokumentach:

- ✦ Statut Spółki
- ✦ Regulamin Zarządu
- ✦ Dobre Praktyki Spółek Notowanych na New Connect
- ✦ obowiązujące przepisy prawne

Doświadczenie i kompetencje Zarządu zostały opublikowane na stronie internetowej Spółki [ri.ifmpl.com](http://ri.ifmpl.com)

Na dzień sporządzenia informacji finansowej w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

- ✦ Przewodniczący Rady Nadzorczej – Wioletta Buczek
- ✦ Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej – Joanna Smolińska
- ✦ Sekretarz Rady Nadzorczej – Janusz Wyląg
- ✦ Członek Rady Nadzorczej – Izabela Piecuch-Jawień
- ✦ Członek Rady Nadzorczej – Jacek Jawień

Rada Nadzorcza IFM Global Funds S.A. działa w oparciu o:

- ✦ Statut Spółki
- ✦ Regulamin Rady Nadzorczej
- ✦ Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect
- ✦ obowiązujące przepisy prawne

Doświadczenie i kompetencje Rady Nadzorczej zostały opublikowane na stronie internetowej IFM Global Funds S.A. [ri.ifmpl.com](http://ri.ifmpl.com)

## **1.2. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI**

Zawarte w Raporcie sprawozdania finansowe za okres kończący się 31 marca 2020 r. nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez firmę audytorską. Dane kwartalne zostały sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, zwaną dalej „ustawą”. Emitent nie przeprowadzał w prezentowanym okresie sprawozdawczym zmian w stosowanych zasadach. Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia kwartalnego skróconego sprawozdań finansowych odpowiadają zasadom przyjętym przez Emitenta przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Raport zawiera dane za okres kończący się dnia 31 marca 2020 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 marca 2019 roku. Raport jest przedstawiony w polskich złotych („PLN”, „zł”).

Niniejsze Raport został sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości w branży odnawialnych źródeł energii.

Dnia 21 czerwca 2022 roku niniejszy Raport za okres kończący się 31 marca 2020 roku został przez Zarząd zatwierdzony do publikacji.

## **1.3. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI**

Rok podatkowy jednostki pokrywa się z rokiem kalendarzowym. Księgi rachunkowe zamykane są na dzień bilansowy. Rok podatkowy podzielony jest na miesięczne okresy sprawozdawcze.

Zgodnie z Ustawą o Rachunkowości, Emitent stosuje następujące metody inwentaryzacji:

- spis z natury dotyczy: środków pieniężnych w kasie, papierów wartościowych, środków trwałych, zapasów materiałów, towarów, produktów gotowych i półproduktów.
- potwierdzenia sald dotyczy: środków pieniężnych w banku, lokat, pożyczek, należności od kontrahentów

Zgodnie z Ustawą o Rachunkowości inwentaryzację przeprowadza się:

- raz w ciągu 4 lat w przypadku środków trwałych oraz maszyn i urządzeń wchodzących w skład środków trwałych w budowie, znajdujących się na terenie strzeżonym;
- raz w ciągu 2 lat w przypadku zapasów materiałów, towarów, produktów gotowych oraz półproduktów znajdujących się w strzeżonych składowiskach i objętych ewidencją ilościowo-wartościową;
- co roku w przypadku pozostałych aktywów.

Aktywa pieniężne, papiery wartościowe oraz produkty w toku produkcji podlegają spisowi na dzień bilansowy.

Termin inwentaryzacji uważa się za dochowany dla pozostałych aktywów, jeżeli inwentaryzację rozpoczęto nie wcześniej niż 3 miesiące przed końcem roku obrotowego, a zakończono do 15 dnia następnego roku, ustalenie zaś stanu nastąpiło przez dopisanie lub odpisanie od stanu stwierdzonego drogą spisu z natury lub potwierdzenia sald – przychodów i rozchodów (zwiększeń i zmniejszeń), jakie nastąpiły między datą spisu lub potwierdzenia a dniem ustalenia stanu wynikającego z ksiąg rachunkowych, przy czym stan wynikający z ksiąg rachunkowych nie może być ustalony po dniu bilansowym.

Emitent dokonuje wyceny aktywów i pasywów zgodnie z postanowieniami aktualnej Ustawy o rachunkowości w oparciu o poniższe zasady:

### ★ ŚRODKI TRWAŁE

Środki trwałe to rzeczowe aktywa trwałe zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do użytkowania, w tym również:

- niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy
- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu

Wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegające na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodujące, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia wzrosła.

Wartość początkowa środków trwałych pomniejszona jest o odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone są z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następującym po miesiącu, w którym nastąpiło przyjęcie wartości środków trwałych do używania.

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o wartości równej lub poniżej 3.500 PLN będą amortyzowane jednorazowo w momencie oddania do użytkowania.

W przypadku wystąpienia przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środków trwałych stosowne odpisy aktualizujące pomniejszają wartość bilansową środków trwałych.

Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obniżają pozostałe koszty operacyjne.

### ★ WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Wartości niematerialne i prawne to nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki. Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia pomniejszonych o umorzenie. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych i odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następującym po miesiącu, w którym nastąpiło przyjęcie wartości niematerialnych i prawnych do użytkowania.



#### ★ INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków.

#### ★ NALEŻNOŚCI

Należności ustalane są według wartości wymaganej pomniejszonej o odpisy aktualizujące na wątpliwe i złe długi na koniec okresu sprawozdawczego. Odpis aktualizujący zaliczany jest do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, w zależności od rodzaju należności, którego dotyczy.

Odpisy aktualizacyjne dokonuje się w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszeniu upadłości – w wysokości 100% należności
- kwestionowanych lub z którymi dłużnik zalega, a spłata należności nie jest prawdopodobna do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego – w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania
- przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności
- których indywidualna ocena ujawnia ryzyko nieściągalności

Na dzień bilansowy należności wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

#### ★ ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, według wartości godziwej.

Na dzień bilansowy zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

#### ★ REZERWY

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

#### ★ INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

*Pożyczki krótkoterminowe*

Udzielone pożyczki krótkoterminowe wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożnej wyceny.

*Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne*

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Rozchód gotówki w walutach obcych wycenia się według metody FIFO.

★ **INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE I INSTRUMENTY FINANSOWE**

*Klasyfikacja instrumentów finansowych:*

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane poniżej nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia, w tym w szczególności: udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

*Podział instrumentów finansowych:**Aktywa finansowe dzieli się na:*

- udziały i akcje
- udzielone pożyczki
- inne papiery wartościowe
- pozostałe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

*Zobowiązania finansowe dzieli się na:*

- kredyty i pożyczki
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych
- zobowiązania wekslowe
- pozostałe zobowiązania finansowe (w tym zobowiązania leasingowe)

*Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych:*

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, tj. w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji. Aktywa finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wartości godziwej. Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej odnosi się na kapitał własny. W sytuacji kiedy następuje trwała utrata wartości, przeszacowanie odnosi się w ciężar rachunku zysków i strat.

W przypadku gdy wartości godziwej nie da się ustalić w sposób wiarygodny aktywa finansowe wycenia się w cenie nabycia.

Pożyczki i należności własne, z wyjątkiem przeznaczonych do obrotu wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy jednostka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności czy też nie.

Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, można wyceniać w kwocie wymaganej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej tej należności wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty.

Aktywa finansowe, dla których jest ustalony termin wymagalności wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia za pomocą efektywnej stopy procentowej.

Udziały w jednostkach powiązanych wycenia się w cenie nabycia.

### *Zobowiązania finansowe*

Zobowiązania finansowe wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu wycenia się w wartości godziwej.

*Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe, wycenia się:*

- Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.
- Zobowiązania finansowe, o przewidywanym strumieniu pieniężnym wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia.
- Udzielone przez jednostkę gwarancje wycenia się do dnia ich wygaśnięcia w wartości godziwej podjętego zobowiązania.

### ★ **ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE**

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

- długoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają dłużej, niż 12 miesięcy od dnia bilansowego
- krótkoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają nie dłużej, niż 12 miesięcy od dnia bilansowego

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

### ★ **ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW BIERNE**

Za bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów Spółka uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny na podstawie danych planistycznych lub na podstawie realizacji produkcji.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczeń są uzasadnione charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

#### ★ ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Spółki obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;
- wartość przyjętych nieodpłatnie – w tym w drodze darowizny – środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, rozliczana równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych tych składników majątku.

#### ★ PRZYCHODY

Przychody są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Za przychody i zyski Grupa uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w sposób inny, niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

Przychody wykazuje się w wartości netto (z wyłączeniem podatku VAT) po uwzględnieniu rabatów, zwrotów, prowizji.

#### ★ KOSZTY

Koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Przez koszty i straty Grupa rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w sposób inny, niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Grupa sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat.

#### ★ PODATEK DOCHODOWY

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są tworzone.

#### ★ KAPITAŁY

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym. Kapitał zapasowy tworzony jest z wypracowanego przez Spółkę zysku na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników.

Kapitały oraz pozostałe aktywa i pasywa wycenia się według wartości nominalnej.

#### ★ RÓŻNICE KURSOWE

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach

obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia nieruchomości inwestycyjnych, środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

W ciągu roku obrotowego:

- operacje sprzedaży i kupna oraz operacje zapłaty należności lub zobowiązań wycenia się po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego ogłoszonym dla danej waluty z dnia poprzedzającego dzień transakcji;
- pozostałe operacje wycenia się po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego ogłoszonym dla danej waluty z dnia poprzedzającego dzień transakcji.

#### ★ **WYNIK FINANSOWY**

Grupa sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym. Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- wynik operacji finansowych,
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

#### ★ **METODA KONSOLIDACJI**

Skonsolidowany raport jest sporządzany zgodnie z metodą pełną konsolidacji.

## **2. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**

### **2.1. KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA**

W omawianym okresie, Emitent zakończył działalność na rynku kapitałowym ze względu na negatywne nastawienie inwestorów do inwestowania wolnych środków finansowych mające m.in. źródło w niepewności wynikającej z panującej pandemii koronawirusa. W I kw. br. została rozwiązana umowa na pełnienie funkcji agenta firmy inwestycyjnej z domem maklerskim Q Securitries S.A. co automatycznie spowodowało wygaśnięcie uprawnienia Emitenta do działania w tym zakresie. 3 marca br. wygasła ostatnia umowa na pośrednictwo w nabywaniu i odkupywaniu jednostek funduszy inwestycyjnych. Emitent złożył pismo do Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) z wnioskiem o stwierdzenie wygaśnięcia zezwolenia w ww. zakresie. Na dzień sporządzania niniejszego raportu Emitent nie otrzymał informacji w ww. zakresie od KNF.

31 marca br. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta zmieniło firmę Spółki na Foto Volt Eko Energia Spółka Akcyjna oraz zmieniło statut Emitenta w zakresie prowadzonej działalności na:

- 1) (PKD 25.11.Z) produkcja konstrukcji metalowych i ich części;
- 2) (PKD 27) produkcja urządzeń elektrycznych;
- 3) (PKD 28) produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 4) (PKD 33.1) naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych, maszyn i urządzeń;

- 5) (PKD 41) roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków;
- 6) (PKD 43.21.Z) wykonywanie instalacji elektrycznych;
- 7) (PKD 43.22.Z) wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych;
- 8) (PKD 43.91.Z) wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych;
- 9) (PKD 46.43.Z) sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego;
- 10) (PKD 46.52.Z) sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego;
- 11) (PKD 46.69.Z) sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń;
- 12) (PKD 46.74.Z) sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego;
- 13) (PKD 46.90.Z) sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana;
- 14) (PKD 47.91.Z) sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet;
- 15) (PKD 52.10.B) magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów;
- 16) (PKD 52.21.Z) działalność usługowa wspomagająca transport lądowy;
- 17) (PKD 63) działalność usługowa w zakresie informacji;
- 18) (PKD 71.1) działalność w zakresie architektury i inżynierii oraz związane z nią doradztwo techniczne;
- 19) (PKD 77.3) wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych;
- 20) (PKD 85.59.B) pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane.

Na dzień sporządzania niniejszego raportu Emitent nie otrzymał informacji z Krajowego Rejestru Sądowego o wpisie uwzględniającym ww. zmiany.

Emitent zamierza przejąć działalność spółki zależnej Foto Volt Eko Sp. z o.o. Sp. kom. (FVE) w branży energii fotowoltaicznej. Foto Volt Eko Sp. z o.o. powstała w lipcu 2019 r. i do tej pory wykonała kilkadziesiąt instalacji fotowoltaicznych na rynku śląskim o mocach jednostkowych od 4 kWp do kilkudziesięciu kWp. Atutem FVE są pracownicy posiadający ponad 20-letnie doświadczenie w pracach elektrycznych na wysokościach oraz uprawnienia elektryczne i certyfikaty Urzędy Dozoru Technicznej w zakresie Odnawialnych Źródeł Energii. FVE zakończyła rok 2019 zyskiem netto w wys. 42.994,85 zł i kontynuowała działalność w I kw. br na podobnym poziomie rentowności biznesu jak w 2019 r.

## **2.2 OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA**

W omawianym okresie nastąpiło zakończenie działalności na rynku finansowym co miało negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki. Od dnia 3 marca br. Emitent nie prowadzi działalności operacyjnej na rynku finansowym.

**2.3 INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE**

W I kw. br. Emitent zakończył działalność na rynku finansowym i prowadził działania mające na celu zmianę działalności na branżę odnawialnych źródeł energii, 31 marca br. NWZA zmieniło nazwę Emitenta oraz zakres jego działalności.

**2.4. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ W DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**

Nie dotyczyło Emitenta w działalności na rynku finansowym.

**2.5. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENT INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM**

Dokument informacyjny Emitenta z dnia 26 czerwca 2013 roku nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

**2.6. STANOWISKO ZARZĄDU EMITENTA ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH**

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2020.

**2.7. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

<i>IFM Global Funds S.A.</i>	
<b>Liczba pracowników</b>	3
<b>Liczba pracowników w przeliczeniu na pełny etat</b>	2,9
<b>Inne formy zatrudnienia</b>	0
<b>Struktura zatrudnienia wg wykształcenia w przeliczeniu do ilości osób zatrudnionych</b>	Średnie – 0,00% Wyższe – 100,00%
<b>Struktura zatrudnienia wg płci w przeliczeniu do ilości osób zatrudnionych</b>	Kobiety – 2/3 Mężczyźni – 1/3

Źródło: Emitent

## 2.8. INFORMACJA NA TEMAT STRUKTURY WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI

Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego, przedstawia się następująco:

<i>Imię i nazwisko / nazwa</i>	<i>Seria akcji</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Udział w liczbie głosów na WZA</i>
<b>Aleksander Jawień wraz z UBP Eastern European Partners Ltd.</b>	A1, A2, B, E	16 932 391	76,51%	76,51%
<b>Pozostali</b>	B i C	4 843 483	21,89%	21,89%
<b>Pracownicy Spółki</b>	D i E	355 000	1,60%	1,60%
<b>SUMA</b>		<b>22 130 874</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Źródło: Emitent

Większościowym akcjonariuszem IFM Global Funds S.A., posiadającym na dzień przekazania niniejszego raportu co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, jest spółka UBP Eastern European Partners Ltd. Wskazanemu Akcjonariuszowi przysługują w całości akcje serii A1 i A2, co łącznie daje temu akcjonariuszowi 16 750 000 akcji, co daje prawo do 16 750 000 głosów co stanowi 75,68% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta. W związku z powyższym Spółka UBP Eastern European Partners Ltd. jest w stosunku do Spółki IFM Global Funds S.A. spółką dominującą w rozumieniu przepisu art. 4 § 1 pkt. 4 KSH.

Jedynym udziałowcem spółki UBP Eastern European Partners Ltd. jest Pan Aleksander Jawień, Prezes Zarządu Emitenta.

Akcje Spółki nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351 – 353 Kodeksu spółek handlowych. Żadnemu z akcjonariuszy, zgodnie z treścią Statutu Emitenta, nie przysługują uprawnienia osobiste w rozumieniu art. 354 KSH. Obrót akcjami Spółki podlega zasadom i ograniczeniom określonym w Regulaminie Alternatywnego Systemu Obrotu.

## 2.9. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEN DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Stan posiadania akcji Emitenta, według jego najlepszej wiedzy, przez osoby wchodzące w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:



<i>Imię i nazwisko/Nazwa</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Seria akcji</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Udział w liczbie głosów na WZA</i>
<b>Aleksander Jawień wraz z UBP Eastern European Partners Ltd.</b>	Prezes Zarządu Emitenta	A1	16 932 391	76,51%	76,51%
		A2			
		B			
		E			
<b>SUMA</b>			<b>16 932 391</b>	<b>76,51%</b>	<b>76,51%</b>

Źródło: Emitent

## 2.10. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM

W okresie sprawozdawczym oraz do daty sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent nie był stroną postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych istotnych dla sytuacji finansowej lub rentowności Emitenta.

## 2.11. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Emitent nie zawierał istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

## 2.12. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA PORĘCZEŃ KREDYTU, POŻYCZKI LUB GWARANCJI O WARTOŚCI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA

W omawianym okresie sprawozdawczym transakcje takie nie wystąpiły.

## 2.13. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH

Na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent jest komandytariuszem w spółce komandytowej Foto Volt Eko Sp. z o.o. Sp. kom. (dalej FVE) z prawem do 98% udziału w zysku ww. spółki. Suma komandytowa wpłacona przez Emitenta wynosi 50.000 zł.

FVE została powołana do świadczenia usług doradztwa, instalatorskich oraz handlowych na rynku fotowoltaicznym w rejonie Górnego Śląska. Jako start-up, w okresie od końca sierpnia do 31 grudnia 2019 r. FVE zrealizowała kilkanaście instalacji fotowoltaicznych o łącznej mocy blisko 200 kW w różnych miastach na terenie Górnego Śląska, zarówno dla klientów prywatnych, jak i przedsiębiorstw. Obecnie FVE rozwija zespół instalatorski, tak, aby powiększyć zdolności realizacji projektów fotowoltaicznych do kilkunastu miesięcznie w 2021 r.

Rynek mikroinstalacji fotowoltaicznych jest najszybciej rosnącym rynkiem odnawialnych źródeł energii (OZE). Na koniec 2018 r. zainstalowana moc elektrowni fotowoltaicznych w Polsce wynosiła 0,7 GW. Ocenia się, że w 2019 r. zainstalowana moc elektrowni fotowoltaicznych zwiększyła się o ponad 100 procent. Dynamicznemu rozwojowi rynku sprzyja możliwość obniżenia podstawy podatku dochodowego dla osób fizycznych do kwoty 53 tysięcy złotych na wydatki poniesione m.in. na ogniwa fotowoltaiczne w ramach ulgi termoizolacyjnej oraz oferta tanich kredytów na mikroinstalacje fotowoltaiczne oferowana przez największe banki. Trend rozwoju fotowoltaiki jest również wzmocniony podwyżkami cen energii elektrycznej, które

weszły w życie 1 stycznia br. Rząd wspiera rozwój rynku fotowoltaicznego poprzez programy „Mój Prąd” oraz „Czyste Powietrze”.

W ocenie Zarządu, rynek usług fotowoltaicznych oferuje dobre perspektywy rozwoju oraz stabilne zyski w przyszłości. W najbliższych kwartałach Zarząd planuje dalszy rozwój tego biznesu

#### **2.14. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI OSIĄGNIĘTE PRZEZ EMITENTA W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU**

Emitent jest w trakcie zmiany zakresu działalności i oczekuje za wpis zmian w statucie spółki dokonanych na NWZA w dniu 31 marca br. Po uzyskaniu wpisu Emitent zmierza przejąć prawa i obowiązki spółki komandytowej Foto Volt Eko Sp. z o.o. Sp. kom. i dalej prowadzić działalność ww. spółki na rynku energii słonecznej, świadcząc usługi doradztwa, wykonawstwa oraz serwisu instalacji fotowoltaicznych oraz innych instalacji w branży odnawialnych źródeł energii.

#### **2.15. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA WYNIKI FINANSOWE EMITENTA**

12 maja br. Emitent zawarł umowę o subwencję finansową z Polskim Funduszem Rozwoju S.A. na kwotę 248.400 zł. Subwencja została wypłacona w dniu 15 maja br.

#### **2.16. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA**

Emitent jest w trakcie zmiany zakresu działalności. Od 3 marca br. nie prowadzi działalności operacyjnej i nie uzyskuje dochodów z poprzedniej działalności na rynku finansowym. Źródłem finansowania bieżących zobowiązań emitenta są środki własne oraz środki uzyskane ze sprzedaży elementów majątku Emitenta. Emitent oczekuje na wpis zmian w statucie Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym, co pozwoli wznowić ponownie działalność, ale w branży instalacji fotowoltaicznych.